

江苏宁沪高速公路股份有限公司

二零零四年半年度业绩报告

重要提示：江苏宁沪高速公路股份有限公司(「本公司」)董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

独立董事洪银兴先生因特殊原因未能出席董事会，委托杨雄胜先生代为表决，董事范玉曙女士因特殊原因未能出席董事会。

本公司董事长沈长全先生、董事总经理谢家全先生、财务部经理刘伟女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

本半年度财务报告乃按中国会计准则编制的未经审计的经营业绩，经本公司

目录：

- 一、 公司基本情况
- 二、 股本变动及股东情况
- 三、 董事、监事、高级管理人员情况
- 四、 管理层讨论与分析
- 五、 重要事项
- 六、 备查文件
- 七、 财务报告

一、公司基本情况

(一) 本公司基本情况介绍

- 1、 公司法定中文名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司
中文名称缩写：宁沪高速
公司法定英文名称：Jiangsu Expressway Company Limited
英文名称缩写：Jiangsu Expressway
- 2、 A 股上市证券交易所：上海证券交易所
A 股简称：宁沪高速
A 股代码：600377
H 股上市证券交易所：香港联合交易所
H 股简称：江苏宁沪
H 股代码：0177
ADR 上市地：美国
ADR 简称：JEXWW
ADR 代码：477373104
- 3、 公司注册及办公地址：中华人民共和国江苏省南京市石鼓路 69 号
江苏交通大厦
邮政编码：210004
公司网址：<http://www.jsexpressway.com>
公司电子信箱：nhgs@public1.ptt.js.cn
- 4、 法定代表人姓名：沈长全
- 5、 本公司董事会秘书：姚永嘉
公司秘书：林志华、李慧芬
联系电话：852 - 28108008 - 269、712
联系电话：8625-84469332
证券事务代表：江涛、楼庆
联系电话：8625-84200999-4706、4716
传真：8625-84466643

电子信箱：cso@jsexpressway.com

6、定期报告刊登报刊：《上海证券报》、《中国证券报》
《南华早报》、《香港经济日报》

定期报告指定公告网站：<http://www.sse.com.cn>、www.hkex.com.hk

定期报告备置地点：上海市浦东南路 528 号上海证券交易所；

香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 19 楼香港证券登记
有限公司；

江苏省南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦公司本部；

香港中环遮打道 16 至 20 号历山大厦 20 楼齐伯礼律师行

（二）主要财务数据和指标

单位：人民币千元

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	增减%
流动资产	2,822,001	1,638,755	72.20
流动负债	3,769,445	1,715,106	119.78
总资产	18,920,698	16,732,357	13.08
股东权益（不含少数股东权益）	14,487,936	14,562,325	-0.51
每股净资产（元）	2.876	2.890	-0.51
调整后的每股净资产（元）	2.876	2.890	-0.51
	2004 年 6 月 30 日	2003 年 6 月 30 日	增减%
净利润	656,635	463,460	41.68
扣除非经常性损益后的净利润	778,610	464,109	67.76
经营活动产生的现金流量净额	1,169,686	637,605	83.45
净资产收益率%（全面摊薄）	4.53	3.29	37.69
每股收益（元）	0.130	0.092	41.68

扣除的非经常性损益项目

单位：人民币千元

股权投资差异摊销	(5,998)
营业外收支	(119,387)
委托投资收益	1,348
对所得税的影响	2,062
合计	(121,975)

国内与香港会计准则差异对净利润的影响

单位：人民币千元

	国内会计准则	香港会计准则
净利润	656,635	750,908
差异说明	1. 土地使用权摊销	9,002
	2. 固定资产评估增值及其折旧和摊销	29,002
	3. 递延税项	22,612
	4. 资本化利息	34,208
	5. 其他	(551)

二、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，本公司没有发生股份总数及股本结构变动的情况。

(二) 报告期末股东数

截至2004年6月30日止，列于本公司股东名册上的股东共计40,390户。其中境内股东共计39,395户，外资股股东共计995户。

(三) 主要股东持股情况

1、截止 2004 年 6 月 30 日，拥有本公司股份前十名股东情况（就 H 股股东而言，根据香港证券及期货条例的披露及股东名册）：

序号	股东名称	本期末持股数 (股)	变动增减情况 (+-)	占总股本 比例(%)	股份性质
1	江苏交通控股有限公司	2,781,743,600		55.22	国家股
2	华建交通经济开发中心	597,471,000		11.86	国有法人股
3	Sumi tomo Li fe Insurance Company	86,380,000	9,744,000	1.71	H 股
4	J.P. Morgan Chase & Co.	85,442,700	85,442,700	1.70	H 股
5	HCBC Asset Mangement (Hong Kong) Limited	78,228,000	78,228,000	1.55	H 股
6	The Capital Group Companies, Inc.	71,682,000	-22,138,000	1.42	H 股
7	银河证券有限责任公司	24,207,583	-3,791,940	0.48	A 股
8	华夏证券有限责任公司	16,660,000		0.33	社会法人股
9	申银万国证券股份有限公司	14,450,000		0.29	社会法人股
10	Winner Glory Development Ltd	12,000,000		0.24	H 股

注：十大股东持股相关情况说明：

(a) 本公司未知前十名股东之间存在关联关系或一致行动人关系；

(b) 报告期内，本公司没有收到持股 5%以上的法人股东所持股份发生质押、冻结或托管等情况的通知；

(c) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况。

2、截止 2004 年 6 月 30 日，本公司前十名流通股股东情况（就 H 股股东而言，根据香港证券及期货条例的披露及股东名册）：

序号	股东名称	期末持股数（股）	股份种类
1	Sumitomo Life Insurance Company	86,380,000	H 股
2	J.P. Morgan Chase & Co.	85,442,700	H 股
3	HCBC Asset Management(Hong Kong) Limited	78,228,000	H 股
4	The Capital Group Companies, Inc	71,682,000	H 股
5	银河证券有限责任公司	24,207,583	A 股
6	Winner Glory Development Ltd	12,000,000	H 股
7	国联安德盛小盘精选证券投资基金	1,567,894	A 股
8	裕阳证券投资基金	732,419	A 股
9	甘肃房地产投资开发公司	644,000	A 股
10	王翠红	520,100	A 股

注：本公司未知该前十名流通股股东之间存在关联关系。

3、于 2004 年 6 月 30 日，直接或间接持有本公司各类股份 5%或以上的人士如下：

(1) 国家股

江苏交通控股有限公司作为实益拥有人代表国家持有本公司 2,781,743,600 股国家股(即 100%的国家股及约 55.22%本公司总股份)。

(2) 法人股

华建交通经济开发中心作为实益拥有人持有本公司 597,471,000 股法人股(即 67.8%法人股及约 11.86%本公司总股份)。

(3) H 股

于 2004 年 6 月 30 日，就本公司所知，个人或公司(非为本公司董事、监事或高级管理人员)须根据香港证券及期货条例披露股份或相关股份之权益或淡仓予本公司，或其直接或间接被视作拥有权利可在任何情况下于本集团任何成员之股东大会上投票之任何类别股份面值 10%或以上之实益权益如下：

长仓股份

名称	身份	直接权益	H 股数目	占 H 股 (总股份) 比例
Sumi tomo Li fe Insurance Company	所控制法团权益	不是	86,380,000	7.07 (1.71)
Sumi tomo Mi tsui Asset Management Company Li mi ted(附注 1)	投资经理	是	86,380,000	7.07 (1.71)
J.P. Morgan Chase & Co.	所控制法团权益	不是	85,442,700	6.99 (1.70)
JP Morgan Chase Bank (附注 2)	保管人 - 法团/ 核准借出代理人	是	76,039,100	6.22 (1.51)
HCBC Asset Mangement (Hong Kong) Li mi ted	投资经理	是	78,228,000	6.40 (1.55)
The Capi tal Group Compani es, Inc. (附注 3)	所控制法团权益	不是	71,682,000	5.87 (1.42)
Capital Research and Management Company (附注 3)	投资经理	是	71,682,000	5.87 (1.42)

附注 1：该两处所述 86,380,000 股 H 股，实指同一股份权益，Sumi tomo Li fe Insurance Company 为 Sumi tomo Mi tsui Asset Management Company Li mi ted 的控股股东。

附注 2：J.P. Morgan Chase & Co. 被视为拥有权益的 85,442,700 股 H 股包括：

- (1) 由 JP Morgan Chase Bank (J.P. Morgan Chase & Co. 的一家 100% 附属公司) 以保管人 - 法团/核准借出代理人身份报称为“可供借出的股份”的 76,039,100 股 H 股；
- (2) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 一家 100% 附属公司因其所控制的法团权益而被视为拥有权益的 6,205,600 股 H 股，该法团报称实益拥有有关 H 股；及
- (3) 由一家 100% 附属公司因其所控制的法团权益而被视为拥有权益的 3,198,000 股 H 股，该法团因其作为投资经理的身份而被视为须申报权益。

附注 3：The Capi tal Group Compani es, Inc. 被视为须就其 100% 附属公司 Capital Research and Management Company (作为投资经理被视为须申报权益) 持有的 71,682,000 股 H 股。

除上文披露者外，据本公司所知，于 2004 年 6 月 30 日，并无任何根据香港证券及期货条例需披露之其他人士。

(4) A 股流通股

银河证券有限责任公司持有本公司 24,207,583 股 A 股流通股 (约 16.14% A 股流通股及约 0.48% 本公司总股份)。

(四) 控股股东变更情况

报告期内,本公司控股股东没有发生变化。

(五) 购买、出售及赎回本公司上市证券

报告期内,本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券之行为。

(六) 优先购股权

根据中华人民共和国法律及本公司章程,本公司并无优先购股权规定公司需按持股比例向现有股东呈请发售新股之建议。

三、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员之持股情况

报告期内,本公司概无根据香港证券及期货条例第 352 条须登记于该规定所述登记册之权益或淡仓;或根据香港上市规则所载《上市公司董事进行证券交易之标准守则》须知会本公司及香港交易所之本公司的董事、监事、最高行政人员或其任何联系人等於本公司及其任何相联法团的股份、相关股或债券证权益权益或淡仓的记录。

报告期内,本公司及其他任何相联法团没有参与任何安排,让公司的的董事、监事、高级管理人员或其任何联系人等可收购公司或任何其他法团的股份或债券,藉以取得利益。

(二)董事、监事、高级管理人员新聘及解聘情况

2004年1月，本公司总经理陈祥辉先生、副总经理刘步存先生因工作变动辞去公司管理职务，第四届四次董事会选举谢家全先生担任公司总经理，钱永祥先生辞去公司监事职务，担任副总经理，任期均为三年。

王正义先生因工作原因辞去公司董事职务，2003年度股东周年大会聘任谢家全先生担任本公司董事，任期由2004年6月28日（即2003年度股东周年大会举行之日）至2006年股东周年大会举行之日。

2004年7月30日，本公司工会工作会议推选尚红女士作为职工代表担任本公司监事。

(三)公司员工情况

报告期内，本公司继续推进人事制度改革，统一了用工形式，实行同工同酬，为全面实行薪酬制度改革建立了基础。进一步加强员工业务培训，推行竞争上岗机制，并为建立企业年金制度做了大量准备。

截至2004年6月30日，本公司共有员工2,788名。本公司四届五次董事会批准2004年度员工工资总额为人民币100,980千元，于2004年上半年，已支付员工工资总额共计人民币37,590千元。本公司于报告期间并没有推行任何花红，认股权等奖励计划。

四、管理层讨论与分析

(一)业务经营分析

1、业绩综述

报告期内，本集团实现营业收入约人民币1,898,634千元，比去年同期增长约50.72%。按中国会计准则，报告期内本集团税后利润约为人民币656,635千元，每股盈利约为人民币0.130元，比上年同期上升41.68%。按香港会计准则除税后溢利约为人民币750,908千元，每股盈利约为人民币0.15元，比上年同期上升约53.08%。各项业务的经营状况如下：

单位：人民币千元

项目	业务收入 (人民币千元)	占总收入 比例(%)	比去年同期 增减(%)	业务成本 (人民币千元)	毛利率 (%)
沪宁高速公路江苏段	1,258,992	66.31	73.04	233,043	81.49
宁沪二级公路江苏段	111,441	5.87	-9.64	56,984	48.87
宁连公路南京段	32,995	1.74	25.46	14,898	54.85
广靖锡澄高速公路	274,892	14.48	74.21	50,638	81.58
配套服务	214,966	11.32	3.36	206,286	4.04
其他业务收入	5,348	0.28	-84.45	5,757	-7.65
合计	1,898,634	100.00	50.72	567,606	70.10

经营业务重新分类的说明：

本报告期间，为提高集团管理水平和所披露信息的可理解性，对本集团的经营活动按照高速公路经营收入和非高速公路经营收入的标准重新进行了业务类别划分。去年同期的相关数据在本次披露内容中已经按照与本报告期同样的业务分类标准进行调整。

(1) 主营业务收入

主营业务收入包含沪宁高速公路江苏段、广靖锡澄高速公路通行费收入和与收费业务紧密相关的配套服务收入。

通行费收入指经营收费公路的通行费收入

配套服务主要包括加油收入、餐饮收入、客房收入、汽车修理收入、商品零售收入等在内的所有高速公路隔离栅以内取得的除收费业务以外的收入。

(2) 其他业务收入

其他业务收入主要包含路桥养护、广告两类业务的收入。

业务收入同比变化的说明

报告期内公路资产的通行费收入比去年同期取得较大幅度增长的原因，除了消除了2003年上半年非典疫情和沪宁高速公路路面集中维修的负面影响，还主要包括：

(1) 全国及区域内经济继续保持稳定快速发展的良好态势，2004年上半年，

国家采取了宏观调控政策，经济效益稳步提高，上半年全国国内生产总值同比增长 9.7%，比去年同期提高 1.5 个百分点；江苏省生产总值同比增长 15.1%，比去年同期提高 2.1 个百分点。经济的快速发展带动了区域内客、货运输的繁忙，本公司所属大部分路桥资产的交通流量增长速度明显加快。

(2) 自 2004 年 1 月 1 日起，江苏省高速公路客车收费标准上调 12.5%，增加了通行费收入。

(3) 自 2003 年 12 月 28 日起对载货汽车实施计重收费方式取得显著成效，超载车辆的比例比实施前大幅度减少，对道路正常通行和减少日常养护支出起到了较好的作用，同时，对超载车辆的加收也增加了通行费收入。

其他业务收入的减少主要是路桥维护收入的减少导致的，截止 6 月 30 日集团实现路桥维护收入人民币 2,723 千元，而去年同期为人民币 31,185 千元。

2004 年上半年各路桥项目日均车流量与收费额数据：

路桥项目	日均车流量 (辆)	比去年同期增长 (%)	日均收费额 (人民币千元)	比去年同期增长 (%)
沪宁高速公路	35,088	30.92	6,917.5	72.09
宁沪二级公路	35,069	-13.80	612.3	-10.14
宁连公路南京段	10,887	11.46	181.3	24.77
广靖高速公路	28,451	29.78	582.1	54.40
锡澄高速公路	25,561	35.62	927.3	87.57
江阴长江公路大桥	30,437	33.94	1,875.8	74.38
苏嘉杭高速公路	17,794	-	1,696.2	125.98

2、扩建工程进展

沪宁高速公路江苏段 8 车道扩建项目于 2004 年 2 月 20 日获国家发展与改革委员会批准，本公司召开的 2003 年度股东周年大会通过了对此项目投资的审议。

根据进度安排，扩建工程快速推进，施工设计、工程招投标、软基处理、路基土方、桥梁拆建等各阶段性工作均顺利进行，工程质量和投资得到较好控制。

对各重点施工路段，本公司组织进行流量预测，制定各个节点上的交通管制

措施，进行现场交通管理，确保道路行车安全和通行秩序，并从6月1日起对沪宁高速公路货车实施分阶段分流方案，以保证扩建工程顺利进行。

今年下半年，扩建工程将完成所有路基土方与中小桥施工，开展互通立交主体工程、南幅道路路面施工以及大桥、特大桥南幅主体工程建设。

3、交通分流实施

为配合沪宁高速公路江苏段扩建工程的需要，经江苏省公安厅、江苏省交通厅批准，自2004年6月1日起，对沪宁高速公路江苏段实行交通分流管制，交通分流对象为大型货车（对应为三轴及三轴以上货车），中、小型货车（对应为两轴及以下货车）；具体管制方案为：南京至常州互通段禁止三轴以上（含三轴）货车通行；常州互通至花桥段（沪苏交界处）禁止所有货车通行。

货车分流方案实施后对本公司所属各路桥资产均产生了不同程度的影响，其中沪宁高速公路、锡澄高速公路受影响程度较大，6月份日均交通流量分别比本年度1-5月份日均流量下降33.4%、27.28%。

广靖高速公路、江阴长江公路大桥及苏嘉杭高速公路受影响程度较小，6月份日均车流量与本年度1-5月份日均数相比，广靖高速公路下降4.06%、江阴大桥下降8.34%，苏嘉杭高速公路上升2.65%。

宁沪二级公路由于承担了沪宁高速公路分流的大部分货车而呈现大幅度增长，6月份日均过站流量及日均通行费收入分别比本年度1-5月份平均数增长了48.72%、122.53%。2004年7月1日起该路堰桥收费点开征通行费。

根据扩建工程的进度安排，自2004年8月1日起，本公司将对沪宁高速公路实施第二阶段分流方案，全线禁止所有货车通行，预计此交通管制的施行将对沪宁高速公路江苏段交通流量在6、7月份已减少的基础上再有约5%的下降幅度。

4、附属公司及联营公司

2004年上半年，本公司于各附属公司及联营公司获得投资收益共计人民币183,079千元，占公司净利润的28.04%。

其中，广靖锡澄公司于报告期内实现净利润人民币138,866千元，贡献投资

收益人民币 118,036 千元，占本公司净利润的 18.08%。该公司为本公司持有其 85% 股权之子公司，主要负责广靖、锡澄高速公路的管理、养护及收费业务。

5、经营中的问题与困难

随着沪宁高速公路扩建工程南幅道路路面施工的开始，该路实施货车分流方案将在整个分流期间对公司的经营业绩产生一定的负面影响。

根据工程进度的安排，南幅道路的施工将持续约 1 年左右的时间，待四个车道的路面铺设完成后，本公司预计沪宁高速公路的交通流量状况将有所改善。

(二) 主要经营成果与财务状况分析

本公司采用积极稳健的财务政策，严格控制投资风险，根据未来持续发展的需要和现有的内部资源能力，定时地对债务组合进行审查并及时作出必要的调整，以实现公司、股东利益最大化。

1、本集团经营成果分析

单位：人民币千元

项目	报告期	上年同期	增减%
主营业务利润	1,238,290	726,623	70.42
营业利润	1,102,602	659,573	67.17
净利润	656,635	463,460	41.68
现金及现金等价物净增加额	112,658	-112,864	-

增减变动的主要原因：

(1) 本报告期内主营业务利润的大幅度增加主要是通行费收入的增加而实现的。截至 2004 年 6 月 30 日集团累计实现通行费收入人民币 1,678,321 千元，比去年同期人民币 1,035,010 千元增加人民币 643,311 千元。在收费业务收入快速上升的同时，与之对应的业务成本得到了较好地控制，截至 2004 年 6 月 30 日集团收费业务累计成本为人民币 355,564 千元，仅比去年同期人民币 262,859 千元上升人民币 92,705 千元。

(2) 营业利润的增长与主营业务利润的变化原因是一致的。

(3) 税后净利润的增长速度较主营利润、营业利润幅度小，主要原因是在本报告期内，公司对部分已经不具有使用价值和转让价值的固定资产进行了清理，集团固定资产清理累计净损失为人民币 114,507 千元。

2、本集团资产状况分析

本集团截至 2004 年 6 月 30 日资产状况 单位：人民币千元

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	增减%
总资产	18,920,698	16,732,357	13.08
股东权益	14,487,936	14,562,325	-0.51

3、固定资产处置净损失

本报告期内，根据财政部《企业资产损失财务处理暂行办法》及证监会计字[2004]1 号《关于进一步提高上市公司财务信息披露质量的通知》相关规定，对沪宁高速公路江苏段因扩建工程所涉及的安全设施和通讯、监控、收费系统的固定资产损失进行了处理，累计净损失为人民币 110,979 千元。其他固定资产清理损失为 3,528 千元。上半年集团固定资产处置累计损失为 114,507 千元

(1) 安全设施净损失

根据国家财政部、中国证监会及上海证券交易所的有关规定及本公司规定的内部程序对沪宁高速公路因扩建工程所涉及安全设施的资产损失进行了处理，累计净损失为人民币 50,550 千元。

(2) 通讯、监控、收费系统净损失

根据国家财政部、中国证监会及上海证券交易所的有关规定及本公司规定的内部程序对通讯、监控、收费系统资产进行了详细的核查、分析和界定，将其中的部分在技术上已经淘汰，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产并进行了相应的处置，累计净损失为人民币 60,429 千元。。

4、本集团截止 2004 年 6 月 30 日资本结构：

项目	金额（人民币千元）
股东权益	14,487,936
少数股东权益	412,047
固定利率债务	2,808,083
浮动利率债务	-
无息债务	1,212,632
合计	18,920,698
资产负债率	21.25%

5、资本开支情况

于 2004 年上半年，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 3,296,627 千元，具体如下：

资本开支项目	人民币千元
沪宁高速公路扩建	2,264,303
宁沪二级公路拓宽	1,000,000
其他	32,324
合计	3,296,627

主要资金来源：公司的资本开支主要来源于自有资金积累和商业贷款。上半年累计增加商业贷款人民币 1,350,000 千元。

6、现金及负债管理

本集团以收费路桥经营为主要业务，日常经营活动提供了大量稳定的现金流入，具有较强的偿债能力。报告期内，本集团营业活动之净现金流入为人民币 1,971,880 千元，较去年增长约 59.89%。

于 2004 年 6 月 30 日，本集团共持有人民币 1,649,687 千元的现金及现金等价物，银行借款为人民币 2,808,083 千元，总资产负债率为 21.25%，仍处于较低水平。因此，管理层认为本集团未有任何现金及负债管理上的风险。

7、税收政策

本公司按 33%法定税率全额缴纳企业所得税,2004 年上半年累计所得税费用为人民币 370,425 千元。

8、委托存款

报告期内,本公司未有存放于中国境内金融机构的委托存款,亦未出现定期存款到期而不能收回的情况。

9、外汇风险

本公司不存在重大外汇风险。本集团于 1998 年获得约 9,800,000 美元西班牙政府贷款额度。截至 2004 年 6 月 30 日止,该贷款余额折合人民币为 58,083 千元。本公司并无就此作出任何外汇对冲安排。

10、或然负债

于 2004 年 6 月 30 日,本公司没有任何或然负债。

(三) 下半年业务发展计划

2004 年下半年,沪宁高速公路扩建工程进入关键阶段,工作量及工作难度都非常大,需加快路基等前提工程的交付,为即将开始的南幅路面施工做好准备,并且由于路面施工的需要,将继续进行货车分流,对公司的营运收入产生一定的影响。

为此,本公司将加强现场的施工管理和交通组织,尽最大努力保证扩建工程按计划顺利推进的同时,确保施工期间沪宁高速公路的安全畅通,沿线各服务区也将在保证正常经营服务的同时,进一步加快其改扩建工作。

在资金筹集方面,本公司将充分发挥现金流优势、资信优势和项目优势,在保证扩建工程资金需求及时供应的前提下,争取以较低成本获得建设资金。并将通过合理调整贷款结构和期限,降低借贷成本,减少筹资费用,通过规范财务行为,对各项成本开支进行有效控制。

本公司相信，通过管理层和所有员工的协同努力，将能有效保证公司各项业务在沪宁高速公路扩建期间的正常运营。

五、重要事项

（一）公司管治

报告期内，本公司根据中国证监会《上市公司治理准则》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》以及香港法律条例和新修订的上市规则的要求，对《公司章程》相关条款进行了及时修订和补充。本次修改共涉及章程条款八条，本公司按照法定程序进行了审议和报批。

香港联交所于 2004 年 3 月 31 日起施行新修订的上市规则，本公司对正在进行中的项目作了及时的跟进，使其满足新规则的要求。

报告期内，本公司制定了《投资者关系管理工作制度》，结合本公司的实际情况确立了投资者关系管理工作的基本原则和开展方式，同时，为保证公司及附属子公司在与关联方进行交易时能按照规定程序规范运行，本公司整理编制了关联交易的行为规范，以指导其日常经营活动。

董事会专门委员会在报告期内召开了四次会议，分别对公司管理层人员的任命、董事的更换和公司的定期财务报告进行了审核，独立董事在公司的重大收购、关联交易事项中客观、公正地发表独立意见。

董事会认为，本公司在报告期内按照有关法律规定规范运作、严格管治，遵守香港上市规则附录 14 之“最佳应用守则”及附录 10 有关董事监事进行证券买卖的守则，无董事知悉任何足以合理指出公司及各董事监事违反或未有遵守该等最佳应用守则之情况。

（二）利润分配方案及其执行情况

本公司四届五次董事会审议通过了 2003 年度的利润分配预案：以 2003 年末总股本 5,037,747,500 股为基数，向全体股东派发现金红利每十股人民币 1.45 元（含税）。该方案经 2003 年度股东周年大会审议通过。

本公司董事会根据股东大会授权，确定内资股股东股权登记日为 2004 年 7 月 9 日，除息日为 2004 年 7 月 12 日。H 股股东股利派发按人民币计价，以港币支付，每十股应派发现金红利 1.366 元港币，股权登记日为 2004 年 5 月 28 日，股利宣布日为 2004 年 6 月 28 日。

本次红利发放日为 2004 年 7 月 16 日。上年度利润分配方案已经实施。

报告期内，本公司董事会建议不派发截至 2004 年 6 月 30 日止六个月的中期股息。

(三) 报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内本公司没有重大诉讼、仲裁事项发生。

(四) 重大资产收购、出售事项

报告期内本公司决定投资沪宁高速公路江苏段扩建工程及收购宁沪二级公路拓宽改造后延长期的经营权。

宁沪高速公路扩建工程的进展情况以及对报告期经营成果与财务状况的影响已在前面章节作了详细的分析。

宁沪二级公路四车道一级公路拓宽改造工程由江苏省交通厅公路局组织建设，目前该工程按照施工计划向前推进。根据本公司与公路局签订的经营权转让合同，报告期内本公司已向公路局累计拨付资金人民币 10 亿元。

(五) 关联交易事项

报告期内，本公司与关联公司之交易如下：

与现代路桥订立养护合同

2004 年 4 月 26 日，本公司与广靖锡澄就沪宁高速公路江苏段、广靖高速公路和锡澄高速公路的维修与养护服务分别与现代路桥订立养护合同，合同期限自 2004 年 5 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止，合同最高预计养护费分别不超过人民币 46,000 千元及人民币 20,000 千元。

养护服务费的定价原则为：对于公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商

决定。养护服务费用上限乃基于 2004 年预计工程而作出。公司将监控情况，令安排的工程总额不会超出有关上限。养护服务费用分别以本公司或广靖锡澄的自有资金拨付。

两份养护合同最高预计养护费合共为人民币 66,000 千元，少于本公司 2003 年 12 月 31 日经审计综合资产总值、收入及本公司市价的 2.5%，故养护服务安排是根据香港上市规则第 14A.34 条的持续关联交易，需符合报告及公告规定，但无需独立股东批准。有关公告已于 2004 年 4 月 29 日刊登香港及国内报章。

独立董事意见

本公司四届七次董事会对该关联交易进行了合法有效的表决，独立董事就有关事项进行了认真审核并确认：

签署两份养护合同符合本公司全体股东利益，而两份养护合同乃在有关公司一般及日常业务中订立而有关的条款均为一般商业条款，该交易对于本公司股东而言属公平合理。

(六) 重大合同及其履行情况

1、重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司没有发生重大托管、承包、租赁事项。截至 2004 年 6 月 30 日，沪宁高速公路江苏段扩建工程累计签署承包合同总价为人民币 42.3 亿元，实际发生额为人民币 21.14 亿元。

2、重大担保及资产押记

报告期内，本公司没有为任何股东、关联人士及其他公司进行担保或存在资产押记的情况。

3、委托理财情况

报告期内，本公司没有委托他人进行现金资产管理的活动。

4、关联方资金往来及对外担保

报告期内，对照中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求，本公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存在为控股股东及其他关联方提供担保的情况；纳入公司

合并会计报表范围的各子公司均未发生上述情况。

本公司独立董事对上述事项发表了独立意见。

5、其他重大合同

报告期内，本公司订立并正在履行的重大合同包括：

(1) 本公司于 2004 年 4 月 6 日与现代路桥就沪宁高速公路江苏段维修及养护服务订立养护合同，合同期限自 2004 年 5 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止，合同预估总价不超过人民币 46,000 千元。

(2) 本公司于 2004 年 4 月 14 日与江苏省交通厅公路局就宁沪二级公路拓宽改造后延长期的经营权签署第二补充合同，本公司以人民币 27 亿元向公路局购买宁沪二级公路新经营权，新经营期限从 2012 年 6 月 27 日至 2024 年 6 月 26 日止。

(七) 承诺事项

1、本公司董事会承诺 2004 年度拟实行的利润分配政策：2004 年度将分配现金红利一次，分配比例不低于该年度净利润的 50%。

2、报告期内，本公司或持有本公司股份 5%以上的股东没有在指定报纸和网站上披露对本公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

(八) 聘任会计师事务所情况

本公司 2004 年第一次临时股东大会、2003 年度股东周年大会分别批准聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别为本公司 2003 年度及 2004 年度的境内会计师和境外核数师，确定其酬金为人民币 118 万元/年，此外本公司并未支付任何其他费用，差旅费等费用均由其自己承担，没有任何影响其独立性的费用。

(九) 监管机构处罚情况

报告期内，本公司及本公司董事会、董事均没有受到监管部门处罚批评及其他公开谴责的情况。

（十）其他事项

本公司于 2004 年 4 月 1 日召开的董事会审议通过了投资沪宁高速公路江苏段扩建工程及收购宁沪二级公路拓宽改造后延长期的经营权事项，并于 4 月 2 日在境内刊登公告。因该公告内容未能满足香港联交所于 2004 年 3 月 31 日起施行的新的上市规则，香港联交所要求本公司补充相关资料，暂时不予公告，由于上诉公告已在境内刊登，故香港联交所于 4 月 2 日起于香港联交所予以暂停买卖。针对此情况，本公司在最短时间内完成了相关补充资料，并通过了香港联交所的审核，公司 H 股于 4 月 15 日恢复正常交易。由于该期间为香港连续公众假期，公司 H 股实际暂停买卖时间为 6 个工作日。

（十一）其他信息索引

本公司公告均在《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》及《南华早报》上刊登，详细内容请查阅当日报刊或登陆 www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk 及 www.jsexpressway.com 查询。

- 1、2004 年 1 月 31 日刊登的四届四次董事会公告，聘任谢家全先生担任公司总经理，钱永祥先生担任公司副总经理；
- 2、2004 年 1 月 31 日刊登的二零零四年度第一次临时股东大会通知；
- 3、2004 年 2 月 24 日刊登的二零零四年度第一次临时股东大会决议公告，聘任公司境内外审计师及批准修改公司章程；
- 4、2004 年 4 月 2 日刊登的四届五次董事会公告、四届四次监事会公告及二零零三年度业绩报告；
- 5、2004 年 4 月 2 日于国内及 2004 年 4 月 15 日于香港刊登的投资沪宁高速公路江苏段扩建工程及收购宁沪二级公路新收费经营权公告；
- 6、2004 年 4 月 15 日刊登的董事会关于对投资宁沪高速公路扩建工程及受让宁沪二级公路新经营权评估结论的意见及独立董事对评估机构资质和能力的意见书；
- 7、2004 年 4 月 15 日于国内刊登的宁沪二级公路经营权转让合同第二补充合同的公告；
- 8、2004 年 4 月 27 日刊登的四届七次董事会公告及二零零四年第一季度业绩报

告；

9、2004年4月29日刊登的与现代路桥有限责任公司订立养护合同的关联交易公告；

10、2004年5月10日刊登的股东周年大会通知；

11、2004年6月1日刊登的沪宁高速公路江苏段实行交通管制的公告；

12、2004年6月29日刊登的2003年度股东周年大会决议公告；

13、2004年7月6日刊登的分红公告。

六、财务报告

截至 2004 年 6 月 30 日期间资产负债表

单位：人民币元

资产	合并期末数 (未经审计)	合并年初数 (经审计)	公司期末数 (未经审计)	公司年初数 (经审计)
流动资产：				
货币资金	1,649,686,853	1,536,773,636	1,317,305,204	1,308,857,139
短期投资	-	255,000	-	-
应收股利	41,926,188	4,490,964	41,926,188	4,490,964
应收利息	356,839	535,040	211,040	211,040
应收账款	31,665,948	14,358,099	4,555,941	3,872,010
其他应收款	58,144,978	52,602,684	62,979,363	57,459,393
预付账款	1,025,319,017	19,863,764	1,007,398,708	12,294,632
存货	14,900,767	9,875,337	5,770,945	5,949,699
流动资产合计	<u>2,822,000,590</u>	<u>1,638,754,524</u>	<u>2,440,147,389</u>	<u>1,393,134,877</u>
长期投资				
长期股权投资	1,524,052,863	1,498,468,487	3,848,383,876	3,754,353,713
长期债权投资	-	<u>19,000,000</u>	-	-
长期投资合计	<u>1,524,052,863</u>	<u>1,517,468,487</u>	<u>3,848,383,876</u>	<u>3,754,353,713</u>
固定资产：				
固定资产原价	12,998,657,531	13,255,872,715	10,379,858,280	10,645,694,334
减：累计折旧	<u>2,168,544,083</u>	<u>2,080,564,743</u>	<u>1,928,939,822</u>	<u>1,882,474,341</u>
固定资产净值	10,830,113,448	11,175,307,972	8,450,918,458	8,763,219,993
减：固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	10,830,113,448	11,175,307,972	8,450,918,458	8,763,219,993
在建工程	<u>2,296,626,870</u>	<u>919,969,662</u>	<u>2,268,961,798</u>	<u>897,852,521</u>
固定资产合计	<u>13,126,740,318</u>	<u>12,095,277,634</u>	<u>10,719,880,256</u>	<u>9,661,072,514</u>
无形资产及其他资产				
无形资产	1,445,060,964	1,477,302,628	1,434,068,370	1,466,310,034
长期待摊费用	2,843,334	3,554,166	-	-
无形资产及其他资产合计	<u>1,447,904,298</u>	<u>1,480,856,794</u>	<u>1,434,068,370</u>	<u>1,466,310,034</u>
资产总计	<u>18,920,698,069</u>	<u>16,732,357,439</u>	<u>18,442,479,891</u>	<u>16,274,871,138</u>

资产负债表续

负债及股东权益	合并期末数 (未经审计)	合并年初数 (经审计)	公司期末数 (未经审计)	公司年初数 (经审计)
流动负债:				
短期借款	2,550,000,000	1,400,000,000	2,550,000,000	1,400,000,000
应付账款	143,295,963	77,251,165	133,936,720	61,944,199
预收账款	23,018,037	11,641,834	963,400	2,527,100
应付工资	10,359,342	14,192,212	10,359,342	12,483,399
应付福利费	16,335,773	15,298,625	12,426,368	11,252,983
应付股利	739,672,466	7,264,536	730,473,389	7,264,536
应交税金	179,486,685	129,387,676	161,369,847	115,967,906
其他应付款	100,463,695	53,256,558	102,106,490	41,616,703
一年内到期的长期负债	6,813,262	6,813,262	6,813,262	6,813,262
流动负债合计	<u>3,769,445,223</u>	<u>1,715,105,868</u>	<u>3,708,448,818</u>	<u>1,659,870,088</u>
长期负债				
长期借款	251,269,979	54,676,610	251,269,979	54,676,610
长期负债合计	<u>251,269,979</u>	<u>54,676,610</u>	<u>251,269,979</u>	<u>54,676,610</u>
负债合计	<u>4,020,715,202</u>	<u>1,769,782,478</u>	<u>3,959,718,797</u>	<u>1,714,546,698</u>
少数股东权益	<u>412,046,664</u>	<u>400,250,126</u>	-	-
股东权益:				
股本	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	7,484,734,745	7,484,734,745	7,484,734,745	7,484,734,745
盈余公积	766,382,010	766,382,010	704,869,469	704,869,469
其中:公益金	255,460,669	255,460,669	234,956,490	234,956,490
未确认投资损失	(4,599,122)	(4,048,916)	-	-
未分配利润	1,203,671,070	1,277,509,496	1,255,409,380	1,332,972,726
其中:资产负债表日后决议	-	730,473,388	-	730,473,388
股东权益合计	<u>14,487,936,203</u>	<u>14,562,324,835</u>	<u>14,482,761,094</u>	<u>14,560,324,440</u>
负债及股东权益总计	<u>18,920,698,069</u>	<u>16,732,357,439</u>	<u>18,442,479,891</u>	<u>16,274,871,138</u>

截至 2004 年 6 月 30 日期间利润表

单位：人民币元

项目	合并本期数(未经 审计)	合并上年同期数(未 经审计, 已重述)	公司本期数(未经 审计)	公司上年同期数 (未经审计, 已重述)
一、主营业务收入	1,893,286,704	1,242,982,771	1,579,883,387	1,014,241,074
减：主营业务成本	561,850,086	458,916,823	479,656,449	362,982,939
主营业务税金及附加	93,146,796	57,442,574	77,890,285	48,684,799
	-	-	-	-
二、主营业务利润	1,238,289,822	726,623,374	1,022,336,653	602,573,336
加：其他业务利润	(409,016)	1,673,774	-	1,673,774
减：管理费用	87,897,374	70,116,693	84,892,133	65,092,328
财务费用	47,381,248	(1,392,071)	48,788,361	208,336
	-	-	-	-
三、营业利润	1,102,602,184	659,572,526	888,656,159	538,946,446
加：投资收益	64,290,008	34,039,195	183,078,702	104,012,696
补贴收入	-	-	-	-
营业外收入	4,751,368	7,419,356	4,743,127	5,334,616
减：营业外支出	124,138,178	8,068,417	122,294,902	7,454,381
	-	-	-	-
四、利润总额	1,047,505,382	692,962,660	954,183,086	640,839,377
减：所得税	370,425,010	218,013,501	301,273,044	177,379,564
少数股东损益	20,995,616	12,474,405	-	-
加：未确认投资损失	550,206	985,059	-	-
	-	-	-	-
五、净利润	656,634,962	463,459,813	652,910,042	463,459,813
加：年初未分配利润	1,277,509,496	1,145,819,878	1,332,972,726	1,185,070,697
	-	-	-	-
六、可供分配的利润	1,934,144,458	1,609,279,691	1,985,882,768	1,648,530,510
减：提取法定盈余公积	-	-	-	-
提取法定公益金	-	-	-	-
	-	-	-	-
七、可供股东分配的利润	1,934,144,458	1,609,279,691	1,985,882,768	1,648,530,510
减：应付优先股股利	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	730,473,388	654,907,175	730,473,388	654,907,175
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
八、未分配利润	<u>1,203,671,070</u>	<u>954,372,516</u>	<u>1,255,409,380</u>	<u>993,623,335</u>

截至 2004 年 6 月 30 日期间现金流量表

单位：人民币元

项目	合并本期金额 (未经审计)	公司本期金额 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,916,124,182	1,601,152,336
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>55,756,198</u>	<u>54,161,013</u>
现金流入小计	<u>1,971,880,380</u>	<u>1,655,313,349</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	267,195,812	214,019,828
支付给职工以及为职工支付的现金	70,777,485	45,561,060
支付的各项税费	427,886,045	345,946,559
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>36,334,589</u>	<u>41,296,065</u>
现金流出小计	<u>802,193,931</u>	<u>646,823,512</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,169,686,449</u>	<u>1,008,489,837</u>
二、 投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	19,000,000	-
取得投资收益所收到的现金	1,347,626	52,128,109
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>-</u>
现金流入小计	<u>20,347,626</u>	<u>52,128,109</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	2,363,756,729	2,340,135,960
投资所支付的现金	-	514,793
购买子公司支付的现金	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>-</u>
现金流出小计	<u>2,363,756,729</u>	<u>2,340,650,753</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(2,343,409,103)</u>	<u>(2,288,522,644)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性质投资	-	-
取得借款所收到的现金	2,150,000,000	2,150,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>-</u>
现金流入小计	<u>2,150,000,000</u>	<u>2,150,000,000</u>
偿还债务所支付的现金	803,406,631	803,406,631
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	60,212,498	58,112,497
其中：子公司支付少数股东的股利	9,199,078	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>-</u>
现金流出小计	<u>863,619,129</u>	<u>861,519,128</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,286,380,871</u>	<u>1,288,480,872</u>
四、 汇率变动对现金的影响	<u>-</u>	<u>-</u>
五、 现金及现金等价物净增加额	<u>112,658,217</u>	<u>8,448,065</u>

现金流量表续

补充资料	合并本期金额 (未经审计)	公司本期金额 (未经审计)
1 将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	656,634,962	652,910,042
加： 少数股东损益(亏损“-”号填列)	20,995,616	-
未确认的投资损失	(550,206)	-
计提的资产减值准备	96,666	5,041,692
固定资产折旧	279,888,073	238,374,214
无形资产摊销	32,241,664	32,241,664
长期待摊费用摊销	710,832	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	114,506,922	114,506,922
财务费用	52,646,607	52,646,607
投资损失(减收益)	(64,290,008)	(183,078,702)
存货的减少(减增加)	(5,025,430)	178,754
经营性应收项目的减少(减增加)	(22,483,609)	(11,245,593)
经营性应付项目的增加(减减少)	<u>104,314,360</u>	<u>106,914,237</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,169,686,449</u>	<u>1,008,489,837</u>
2 现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额	1,649,686,853	1,317,305,204
减： 货币资金的期初余额	1,536,773,636	1,308,857,139
现金等价物的期末余额		-
减： 现金等价物的期初余额	<u>255,000</u>	-
现金及现金等价物净增加额	<u>112,658,217</u>	<u>8,448,065</u>

会计报表附注：

1、江苏宁沪高速公路股份有限公司简介

江苏宁沪高速公路股份有限公司为一家在中华人民共和国成立的股份有限公司(简称公司,下同)。公司成立于1992年8月1日,公司发行的A股及H股股票分别在中国上海及香港上市。公司主要从事沪宁高速公路江苏段,312国道江苏段(“宁沪二级公路”)、南京至连云港一级公路南京段(“宁连公路”)及其他江苏省境内公路的建设及经营管理,并发展公路沿线的客运和其他服务。

公司分别于 1997 年 6 月及 2000 年 12 月发行境外上市外资股(“H 股”)1,222,000,000 股及境内上市人民币普通股(“A 股”)150,000,000 股,每股面值人民币 1 元。H 股及 A 股分别在香港联合交易所有限公司及上海证券交易所上市。

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法

会计制度及准则

公司执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及《企业会计制度》及其补充规定。

会计年度

为公历年度即每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础,以历史成本为计价原则。

外币业务折算

发生外币(指记账本位币以外的货币)业务时,外币金额按业务发生当时的市场汇价中间价(以下简称“市场汇价”)折算为人民币入账。外币账户的年末外币金额按年末市场汇价折算为人民币金额。外币汇兑损益除与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益,在固定资产达到预定可使用状态前计入资产成本外;其余计入当期的财务费用。

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法(续)

现金等价物

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

坏账核算

(1) 坏账确认的标准

因债务人破产,依照法律程序清偿后,确定无法收回的应收款项;

因债务人死亡,既无遗产可供清偿,又无义务承担人,确定无法收回的应收款项;

因债务人逾期未履行偿债义务,并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

(2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法，按年末应收款项余额之可收回性计提。公司根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，先对大额应收款项进行个别分析计提坏账准备，然后再对剩余应收款项按年末应收款项余额的 2% 计提一般坏账准备。

存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要为用于维修及保养高速公路的物料及用于销售的汽油等。

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用先进先出法确定其实际成本。

存货跌价准备

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税金后的金额。

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

短期投资

取得时按初始投资成本计价。初始投资成本，是指取得投资时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算。

短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值，但收到的已记入应收项目的现金股利或利息除外。

短期投资期末以成本与市价孰低计价，采用按单项投资计算并确定计提的跌价损失准备。

处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额确认当期投资损益。

长期投资

(1) 长期股权投资核算方法：

取得时按初始投资成本计价。

公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；

企业对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算；

采用成本法核算时，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值；

采用权益法核算时，当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额为长期股权投资差额。初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，借记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布之前产生的，贷记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不低于 10 年的期限摊销；在财会[2003]10 号文发布之后产生的，贷记资本公积-股权投资准备。

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

(2) 长期债权投资核算方法：

长期债权投资按取得时实际支付的全部价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息作为初始投资成本计价。长期债券投资取得时实际支付的全部价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价；债券的溢价或折价按直线法在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。

长期债权投资按期计算应收利息，长期债券投资按照票面价值与票面利率按期计算的应收利息，经调整债券投资溢价或折价后，确认为当期投资损益。

(3) 长期投资减值准备

由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致该项长期投资可回收金额低于长期投资账面价值，应将可回收金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

可收回金额的确定

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

固定资产及折旧

固定资产是指使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。包括高速公路及构筑物及与之相关联的经营权、房屋及建筑物、设施，汽车以及其他与经营有关的设备。

固定资产以取得时的实际成本入账，投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账。高速公路及构筑物之折旧按车流量法计提，即特定年度实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度折旧总额。当实际车流量与预估总车流量产生重大差异时，公司及子公司将予以重新预估总车流量并计提折旧。累计折旧额于经营期满后相等于高速公路及构筑物及与这相关联的经营权之总成本值。其他固定资产采用直线法提取折旧。

对固定资产的重大改建、扩建或改良而发生的后续支出予以资本化；对固定资产的修理及维护而发生的后续支出，于发生时计入当期费用。

各类固定资产(除以上所述高速公路及构筑物外)的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

固定资产及折旧（续）

<u>类别</u>	<u>估计残值率</u>	<u>折旧年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋建筑物	3%	30 年	3.2%
安全设施	3%	10 年	9.7%
通讯及监控设施	3%	10 年	9.7%
收费站及附属设施	3%	8 年	12.1%
运输设备	3%	8 年	12.1%
其他机器设备	3%	5-8 年	12.1%-19.4%
固定资产改良支出	0	5 年	20%

固定资产减值准备

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提固定资产减值准备。

在建工程

在建工程指建造中之高速公路及构筑物 and 设施，包括在建之建筑及维修设备，以及待安装设备，以实际发生的支出作为工程成本入账。

实际工程成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的专门借款的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

对长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性的在建工程；或其他有证据表明已发生了减值的在建工程，按可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。

无形资产

无形资产按取得时的实际成本计量。投资者投入的无形资产，其实际成本按投资各方确认的价值确定；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，其实际成本按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用确定，依法申请取得前发生的研究与开发费用均直接计入当期损益；购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

无形资产（续）

执行《企业会计制度》前购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算，并按下述的摊销方式平均摊销计入损益。执行《企业会计制度》后购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，并按下述的摊销方式平均摊销；当利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者。如合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限为 10 年。

无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

长期待摊费用

长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，均于发生当期确认为财务费用。

收入确认

通行费收入

通行费收入指经营收费公路的通行费收入，于收取时确认收入。

配套服务收入

配套服务收入指与收费业务直接关联的高速公路隔离栅以内的所有除通行费以外的收入，如加油服务、排障、餐饮、超市零售等配套业务取得的收入，于收取时确认收入。

其他业务收入

其他业务收入指路桥维护、广告等其他业务取得的收入，于完成服务时确认收入。

2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

补贴收入

补贴收入于实际收到时确认。

租赁

公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

所得税

所得税按应付税款法核算。计算所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度会计所得额作相应调整后得出。

3、税项

增值税

公司及其子公司销售油品按销售收入的 17% 计算销项税，并按抵扣进项税后的余额缴纳。

营业税

公司及其子公司按通行费收入、排障清障及维修养护收入、广告收入及餐饮收入的 5% 计征。

所得税

所得税税率为 33%。

其他税项

城建税按实际缴纳营业税和应缴增值税的 7% 缴纳。

教育费附加按实际缴纳营业税和应缴增值税的 4% 缴纳。

4、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围确定原则

合并会计报表合并了每年 12 月 31 日止公司及其所有子公司的年度会计报表。子公司是指公司通过直接或间接或直接加间接拥有其 50% 以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其他方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

(2) 合并所采用的方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时冲销。

对已经资不抵债但仍继续经营的子公司的合并报表，在编制合并报表时在合并会计报表的“未分配利润”项目上增设“未确认的投资损失”项目，同时在利润表的“少数股东损益”项目下增设“加：未确认的投资损失”项目，反映公司未确认子公司的投资亏损额。

5、本报告期合并会计报表范围及控股子公司情况

子公司名称	投资起止期限	注册地点	注册	公司持有比例		主营业务	经济性质或类型	本报告期是否合并
			注册资本 人民币千元	直接 %	间接 %			
广靖锡澄	无期限	南京	850,000	85.00	-	高速公路的建设和经营管理	有限责任公司	是
双狮楼	2001.11-2009.11	南京	1,010	95.05	-	制售中餐	有限责任公司	是
宁沪投资	2002.9-2052.9	南京	100,000	95.00	-	公路、基础设施投资	有限责任公司	是
现代路桥	2003.4-2033.4	南京	35,000	70.00	30.00	高速管理的路面专项维修	有限责任公司	是

上述四家子公司均已纳入本报告期合并报表合并范围。

以下附注 6 至附注 34，均为合并报表附注：

6、货币资金

	期 末 数			年 初 数		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
现金						
人民币			388,794			265,439
银行存款						
人民币			1,618,483,838			1,501,100,004
美元	3,610,668	8.2772	29,886,055	4,165,717	8.2771	34,480,032
港币	870,670	1.0660	928,166	870,695	1.0660	928,161
			<u>1,649,686,853</u>			<u>1,536,773,636</u>

7、短期投资

	期 末 数			年 初 数		
	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
股票及 债券投资	-	-	-	255,000	-	255,000

8、应收股利

	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
应收江苏快鹿汽车运输 股份有限公司股利	4,490,964	4,490,964
扬子大桥股份公司股利	37,435,224	-
	<u>41,926,188</u>	<u>4,490,964</u>

9、应收账款

应收账款账龄分析如下：

	期 末 数				年 初 数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	29,559,611	92	152,974	29,406,637	12,086,142	82	78,496	12,007,646
1 至 2 年	271,966	1	20,794	251,172	344,913	2	2,600	342,313
2 至 3 年	3,131	-	3,131	-	704,325	5	14,087	690,238
3 年以上	<u>2,402,584</u>	<u>7</u>	<u>394,445</u>	<u>2,008,139</u>	<u>1,698,259</u>	<u>11</u>	<u>380,357</u>	<u>1,317,902</u>
	<u>32,237,292</u>	<u>100</u>	<u>571,344</u>	<u>31,665,948</u>	<u>14,833,639</u>	<u>100</u>	<u>475,540</u>	<u>14,358,099</u>

10、其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	期 末 数				年 初 数			
	金 额 人民币元	比 例 %	坏 账 准 备 人民币元	账 面 价 值 人民币元	金 额 人民币元	比 例 %	坏 账 准 备 人民币元	账 面 价 值 人民币元
1 年以内	26,938,514	46	193,939	26,744,575	24,656,091	46	157,348	24,498,743
1 至 2 年	28,669,808	49	584,984	28,084,824	26,601,438	50	620,046	25,981,392
2 至 3 年	2,505,436	4	49,220	2,456,216	2,172,436	4	49,887	2,122,549
3 年以上	859,363	1	-	859,363	-	-	-	-
	<u>58,973,121</u>	<u>100</u>	<u>828,143</u>	<u>58,144,978</u>	<u>53,429,965</u>	<u>100</u>	<u>827,281</u>	<u>52,602,684</u>

11、预付账款

预付账款账龄分析如下：

	期 末 数		年 初 数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	1,025,319,017	100	13,583,964	68
1 年以上	-	-	6,279,800	32
	<u>1,025,319,017</u>	<u>100</u>	<u>19,863,764</u>	<u>100</u>

12、存货及跌价准备

	期 末 数			年 初 数		
	金 额 人民币元	跌 价 准 备 人民币元	账 面 价 值 人民币元	金 额 人民币元	跌 价 准 备 人民币元	账 面 价 值 人民币元
材料物资	12,345,915	-	12,345,915	7,307,994	-	7,307,994
油品	<u>2,554,852</u>	-	<u>2,554,852</u>	<u>2,567,343</u>	-	<u>2,567,343</u>
合计	<u>14,900,767</u>	-	<u>14,900,767</u>	<u>9,875,337</u>	-	<u>9,875,337</u>

13、长期股权投资

	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
对联营企业投资	1,435,103,229	1,403,410,751
其他股权投资	2,000,000	2,000,000
长期股权投资差额	<u>86,949,634</u>	<u>93,057,736</u>
合计	<u>1,524,052,863</u>	<u>1,498,468,487</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
长期股权投资净值	<u>1,524,052,863</u>	<u>1,498,468,487</u>

14、固定资产及累计折旧

	高速公路 及构筑物 人民币元	房屋建筑物 人民币元	安全设施 人民币元	通讯及 监控设施 人民币元	收费站及 附属设施 人民币元	运输设备 人民币元	其他机器 及设备 人民币元	固定资产 改良支出 人民币元	合 计 人民币元
原值									
年初数	11,099,333,301	522,231,410	499,921,205	260,361,954	246,551,194	154,497,473	174,625,016	298,351,162	13,255,872,715
本期购置	-	817,952	189,000	413,631	24,205,110	9,566,423	10,241,933	-	45,434,049
本期在建工程转入	-	3,063,594	-	-	-	702,829	-	-	3,766,423
本期减少数	-	(38,000)	(180,097,800)	(74,603,886)	(46,543,545)	(2,021,725)	-	(3,110,700)	(306,415,656)
期末数	<u>11,099,333,301</u>	<u>526,074,956</u>	<u>320,012,405</u>	<u>186,171,699</u>	<u>224,212,759</u>	<u>162,745,000</u>	<u>184,866,949</u>	<u>295,240,462</u>	<u>12,998,657,531</u>
累计折旧									
年初数	1,224,436,518	120,910,919	316,122,846	120,368,436	106,165,926	72,565,773	71,944,446	48,049,879	2,080,564,743
本期计提额	170,350,914	8,649,431	24,289,453	12,627,233	14,899,576	7,370,093	11,884,302	29,817,071	279,888,073
本期减少额	-	-	(129,548,154)	(39,130,579)	(21,587,954)	(1,330,976)	-	(311,070)	(191,908,733)
期末数	<u>1,394,787,432</u>	<u>129,560,350</u>	<u>210,864,145</u>	<u>93,865,090</u>	<u>99,477,548</u>	<u>78,604,890</u>	<u>83,828,748</u>	<u>77,555,880</u>	<u>2,168,544,083</u>
减值准备									
年初数	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期计提额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末数	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净值									
年初数	<u>9,874,896,783</u>	<u>401,320,491</u>	<u>183,798,359</u>	<u>139,993,518</u>	<u>140,385,268</u>	<u>81,931,700</u>	<u>102,680,570</u>	<u>250,301,283</u>	<u>11,175,307,972</u>
期末数	<u>9,704,545,869</u>	<u>396,514,606</u>	<u>109,148,260</u>	<u>92,306,609</u>	<u>124,735,211</u>	<u>84,140,110</u>	<u>101,038,201</u>	<u>217,684,582</u>	<u>10,830,113,448</u>

15、在建工程

	年初数	本期增加额	本期完工 转入固定资产	本期 其他转出	期末数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
在建工程合计	919,969,662	1,380,423,631	3,766,423	-	2,296,626,870
减：减值准备	-	-	-	-	-
在建工程净值	<u>919,969,662</u>	<u>1,380,423,631</u>	<u>3,766,423</u>	<u>-</u>	<u>2,296,626,870</u>

沪宁高速公路江苏段的拓宽改造工程总预算为 105.4 亿元。截止 2004 年 6 月 30 日累计签订合同金额为 422,976 万元，累计支付 211,421 万元。

本年在建工程资金来源为金融机构的长，短期贷款及公司自有资金。

16、无形资产

	土地使用权 人民币元
原值	
年初数	1,747,268,410
本期增加	-
期末数	<u>1,747,268,410</u>
累计摊销	
年初数	269,965,782
本期计提额	<u>32,241,664</u>
期末数	<u>302,207,446</u>
净值	
年初数	<u>1,477,302,628</u>
期末数	<u>1,445,060,964</u>

年初土地使用权系公司成立时，投资方投入的宁沪高速公路土地使用权。

17、长期待摊费用

类别	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	年末数 人民币元
服务费	<u>3,554,166</u>	<u>-</u>	<u>(710,832)</u>	<u>2,843,334</u>

18、短期借款

借款类别	期末数 人民币元	年初数 人民币元
信用借款		
-人民币	<u>2,550,000,000</u>	<u>1,400,000,000</u>

19、应付账款

应付账款主要系应付工程款，余额中无欠持公司 5% 以上股份股东的款项。

20、应交税金

	<u>期 末 数</u> 人民币元	<u>年 初 数</u> 人民币元
所得税	166,905,385	113,807,691
增值税	1,377,813	617,520
营业税	10,120,357	14,028,982
其他	<u>1,083,130</u>	<u>933,483</u>
	<u>179,486,685</u>	<u>129,387,676</u>

21、其他应付款

其他应付账款余额中无欠持公司 5% 以上股份股东的款项。

22、长期借款

<u>借款单位</u>	<u>外币金额</u> 美元	<u>折算率</u> %	<u>年初数</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元	<u>借款期限</u>	<u>年利率</u> %	<u>借款条件</u>
中国银行江苏省分行	4,955,221	8.2767	41,012,874	41,012,874	2027 年 7 月 18 日	1	由江苏交通控股有限公司提供担保
中国银行江苏省分行	2,473,694	8.2767	20,476,998	17,070,367	2007 年 12 月 31 日	6.77	由江苏交通控股有限公司提供担保
国家开发银行	-	-	-	200,000,000	2015 年 6 月 29 日	5.18	信用贷款
小 计			<u>61,489,872</u>	<u>258,083,241</u>			
减：一年内到期长期负债			<u>6,813,262</u>	<u>6,813,262</u>			
一年以上的偿还的款项				<u>54,676,610</u>			<u>251,269,979</u>

23、股本

	<u>期末股数及年初股数</u>
一、未上市流通股份	
发起人股	3,381,214,600
其中：	
国家持有股	2,781,743,600
境内法人持有股	599,471,000
外资法人持有股	-
其他	-
募集法人股	284,532,900
内部职工股	-
优先股或其他	-
其中：转配股	-
尚未上市流通股份合计	3,665,747,500
已上市流通股	
境内上市的人民币普通股	150,000,000
境内上市的外资股	-
境外上市的外资股	1,222,000,000
其他	-
已上市流通股合计	<u>1,372,000,000</u>
股份总数	<u><u>5,037,747,500</u></u>

上述股份每股面值为人民币 1 元。

24、资本公积

	<u>股本溢价</u> 人民币元	<u>资产评估增值</u> 人民币元	<u>股权投资准备</u> 人民币元	<u>合 计</u> 人民币元
年初数及期末数	<u>4,801,561,763</u>	<u>2,682,977,235</u>	<u>195,747</u>	<u>7,484,734,745</u>

25、盈余公积

	<u>法定</u> <u>盈余公积金</u> 人民币元	<u>法定</u> <u>公益金</u> 人民币元	<u>合 计</u> 人民币元
年初余额及期末余额	<u>510,921,341</u>	<u>255,460,669</u>	<u>766,382,010</u>

26、未确认投资损失

	<u>期 末 数</u> 人民币元	<u>年 初 数</u> 人民币元
未确认的子公司投资损失	<u>4,599,122</u>	<u>4,048,916</u>

由于公司之子公司双狮楼大酒店的所有者权益为负数，在合并报表时产生的尚未确认的投资亏损额。

27、未分配利润

间	2004年1月1日至 <u>2004年6月30日止期间</u>	2003年1月1日至 <u>2003年6月30日止期</u>
	人民币元	人民币元
期初未分配利润	1,277,509,496	1,145,819,878
加：本期净利润	656,634,962	463,459,813
减：应付普通股股利—股东大会已批准的 上年度现金股利	<u>730,473,388</u>	<u>654,907,175</u>
期末未分配利润	<u>1,203,671,070</u>	<u>954,372,516</u>

28、主营业务收入及主营业务成本

	<u>本报告期间累计数</u>		<u>上年同期累计数</u>	
	<u>收入</u> 人民币元	<u>成本</u> 人民币元	<u>收入</u> 人民币元 (已重述)	<u>成本</u> 人民币元 (已重述)
沪宁高速公路	1,258,992,514	233,042,527	727,589,694	174,334,488
宁沪二级公路	111,441,193	56,984,351	123,324,397	42,027,854
锡澄广靖公路	274,892,086	50,638,482	157,797,749	32,551,710
宁连公路	32,994,856	14,898,381	26,298,487	13,945,120
加油服务	152,317,148	145,046,754	124,048,722	117,806,870
餐饮	57,662,091	54,661,599	79,798,429	72,901,239
其他	<u>4,986,816</u>	<u>6,577,992</u>	<u>4,125,293</u>	<u>5,349,542</u>
	<u>1,893,286,704</u>	<u>561,850,086</u>	<u>1,242,982,771</u>	<u>458,916,823</u>

29、主营业务税金及附加

税 种	征 税 基 础	税 率
营业税	通行费、排障清障及养护收入， 广告收入及餐饮收入	5%
城市维护建设税	按应缴纳营业税及实际缴纳增值税计征	7%
教育费附加税	按应缴纳营业税及实际缴纳增值税计征	4%

30、其他业务利润

	本报告期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (已重述)
维修养护收入		
-收入	2,722,913	31,185,496
-成本	<u>(3,644,003)</u>	<u>(30,372,940)</u>
	<u>(921,090)</u>	<u>812,556</u>
广告收入		
-收入	2,624,859	3,197,796
-成本	<u>(2,112,785)</u>	<u>(2,336,578)</u>
	<u>512,074</u>	<u>861,218</u>
合计	<u><u>(409,016)</u></u>	<u><u>1,673,774</u></u>

31、财务费用

	本报告期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元
利息支出	52,646,607	3,523,261
减：利息收入	5,266,989	4,915,332
其他	<u>1,630</u>	<u>-</u>
	<u><u>47,381,248</u></u>	<u><u>(1,392,071)</u></u>

32、投资收益

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
短期投资收益		
债权投资收益	47,962	-
其他短期投资收益	1,299,665	9,000,000
长期投资收益		
按权益法确认收益	68,940,828	31,037,642
长期股权投资差额摊销	<u>(5,998,447)</u>	<u>(5,998,447)</u>
	<u>64,290,008</u>	<u>34,039,195</u>

33、营业外支出

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
固定资产处置损失	114,506,922	5,461,069
其他	<u>9,631,256</u>	<u>2,607,348</u>
	<u>124,138,178</u>	<u>8,068,417</u>

34、所得税

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
母公司应计所得税	301,273,044	177,379,564
子公司应计所得税	<u>69,151,966</u>	<u>40,633,937</u>
	<u>370,425,010</u>	<u>218,013,501</u>

35、公司报表附注

长期投资

	<u>期 末 数</u> 人民币元	<u>初 数</u> 人民币元
对子公司投资	2,441,266,422	2,373,076,244
对联营企业投资	1,322,159,898	1,290,321,467
长期股权投资差额	<u>84,957,556</u>	<u>90,956,002</u>
合计	3,848,383,876	3,754,353,713
减：长期股权投资减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>

长期股权投资净值 3,848,383,876 3,754,353,713

35、公司报表附注（续）

主营业务收入及主营业务成本

	<u>本报告期累计数</u>		<u>上年同期累计数</u>	
	<u>收入</u> 人民币元	<u>成本</u> 人民币元	<u>收入</u> 人民币元 (已重述)	<u>成本</u> 人民币元 (已重述)
沪宁高速公路	1,258,992,514	237,521,730	727,589,694	174,334,488
宁沪二级公路	111,441,193	56,984,351	123,324,397	42,027,854
宁连公路	32,994,856	14,898,381	26,298,487	13,945,120
加油服务	124,092,940	118,062,577	94,098,729	89,168,529
餐饮	48,107,243	46,854,566	39,455,251	38,984,299
其他	<u>4,254,641</u>	<u>5,334,844</u>	<u>3,474,516</u>	<u>4,522,649</u>
	<u>1,579,883,387</u>	<u>479,656,449</u>	<u>1,014,241,074</u>	<u>362,982,939</u>

其他业务利润

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元 (已重述)
维修养护收入		
-收入	-	31,185,496
-成本	-	<u>(30,372,940)</u>
	-	<u>812,556</u>
广告收入		
-收入	-	3,197,796
-成本	-	<u>(2,336,578)</u>
	-	<u>861,218</u>
合计	-	<u>1,673,774</u>

35、公司报表附注（续）

投资收益

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
短期投资收益		
股票投资收益	-	9,000,000
长期投资收益		
按权益法确认收益	189,077,149	101,011,143
长期股权投资差额摊销	<u>(5,998,447)</u>	<u>(5,998,447)</u>
	<u>183,078,702</u>	<u>104,012,696</u>

营业外支出

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
固定资产处置损失	111,669,292	5,461,069
其他	<u>10,625,610</u>	<u>1,993,312</u>
	<u>122,294,902</u>	<u>7,454,381</u>

补充资料

1、香港会计准则与中国会计准则的差异

本报表按中国会计准则编制，不同于香港会计准则而编制的报表。

于2004年6月30日，法定会计报表本年净利润为人民币656,635千元及资产净值为人民币14,487,936千元，按香港会计准则对本年净利润和资产净值的主要调整如下：

	本报告期 <u>净利润</u> 人民币千元	2004年6月30日止 <u>资产净值</u> 人民币千元
根据中国会计准则编制报表金额	656,635	14,487,936
按香港会计准则调整：		
土地使用权的摊销	9,002	99,506
固定资产评估增值及其折旧和摊销	29,002	(1,506,956)

出售员工宿舍损失	-	(8,237)
递延税项	22,612	(6,895)
资本化利息	34,208	34,208
其他	(551)	-
根据香港会计准则编制报表金额	<u>750,908</u>	<u>13,099,562</u>

2、全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

报告期利润全面摊薄	每股收益(元/股)		净资产收益率(%)	
	加权平均	全面摊薄	加权平均	
主营业务利润	0.2458	0.2458	8.55%	8.32%
营业利润	0.2189	0.2189	7.61%	7.40%
净利润	0.1303	0.1303	4.53%	4.41%
扣除非经常性损益后的净利润	0.1546	0.1546	5.37%	5.23%
非经常性损益项目				账面金额 人民币元
-股权投资差额摊销				(5,998,447)
-短期投资收益				1,347,627
-营业外收支				<u>(119,386,811)</u>
小 计				(124,037,631)
- 对所得税影响				<u>2,062,670</u>
合 计				<u>(121,974,961)</u>

七、备查文件

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本。
- (二) 载有单位负责人、主管会计工作的负责人签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内在指定报刊上公开披露过的所有文件文本。
- (四) 公司章程文本。
- (五) 在其他证券市场披露的半年度报告文本。
- (六) 其他有关资料。

承董事会命

沈长全 董事长

二零零四年八月二十日